

晨会

每日信息速递 2025.03.10

【财经要闻速递】

- 十四届全国人大三次会议举行第二次全体会议 习近平等出席
- 中方首例反歧视调查结果出炉：对加拿大加征关税！六大协会齐发声：坚决支持
- 海关总署：今年前两个月我国货物贸易开局总体平稳
- 2 月末我国外储规模为 32272 亿美元 央行黄金储备连续第四个月增加
- 世界黄金协会：2025 年 1 月全球央行净购黄金 18 吨

【行业要闻速递】

- 四部门联合开展数字乡村强农惠农富农专项行动
- 全国政协委员、中航工业特级技术专家羊毅：我国迎来低空经济黄金机遇期
- 农业农村部部长韩俊：我国农业无人机已超过 20 万架
- 国家能源局：鼓励农村有条件的地方建设公共充换电设施
- 生态环境部部长黄润秋：更好建立高水平生态环境保护体系

【个股重要公告】

- 汇通能源：2024 年净利同比增 68.46% 拟 10 派 1.4 元
- 东鹏饮料：2024 年净利同比增 63.09% 拟 10 派 25 元
- TCL 智家：2024 年度净利润同比增长 29.58%
- 聚飞光电：2024 年度净利润同比增长 47.26%
- 南网储能：2024 年度净利润同比增长 11.14%
- 中科通达：筹划购买星和北海 100%股权 10 日起停牌
- 沪硅产业：拟收购三家子公司少数股权 10 日起复牌
- 狮头股份：拟收购利珀科技切入机器视觉领域 10 日起复牌
- 兴源环境：终止 2023 年度向特定对象发行股票事项
- 永安行：实控人筹划股份转让事宜或致公司控制权变更 10 日起停牌

分析师：徐伟

资格证书：S1330514080001

联系邮箱：xuw@hxzb.cn

联系电话：028-86199181

相关研究

每日信息速递 2025.03.07	2025.03.07
每日信息速递 2025.03.06	2025.03.06
每日信息速递 2025.03.05	2025.03.05

【财经要闻速递】

十四届全国人大三次会议举行第二次全体会议 习近平等出席

新华社北京3月8日电 十四届全国人大三次会议8日上午在北京人民大会堂举行第二次全体会议，听取和审议全国人大常委会工作报告和最高人民法院工作报告、最高人民检察院工作报告。

习近平、李强、王沪宁、蔡奇、丁薛祥、李希、韩正等出席会议。

受全国人大常委会委托，赵乐际委员长向大会报告全国人大常委会工作。赵乐际在报告中指出，2024年是中华人民共和国成立75周年，是全国人民代表大会成立70周年。习近平总书记在庆祝全国人民代表大会成立70周年大会上发表重要讲话，深刻阐述人民代表大会制度的光辉历程、显著优势、宝贵经验和实践要求，为坚持好、完善好、运行好人民代表大会制度提供了根本遵循。

赵乐际在报告中指出，一年来，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，全国人大常委会坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的二十大和二十届二中、三中全会精神，学习贯彻习近平法治思想、习近平总书记关于坚持和完善人民代表大会制度的重要思想，坚持党的领导、人民当家作主、依法治国有机统一，践行全过程人民民主，依法履职、担当尽责，各项工作取得新的进展和成效。一是加强宪法实施和监督，维护宪法权威和尊严。完善和落实宪法相关法律制度，修改监督法、监察法，两次审议代表法修正草案并决定提请本次大会审议。推进合宪性审查、备案审查工作，加强宪法理论研究和宣传教育，行使宪法法律赋予人大的任免权。二是认真履行立法职责，不断完善中国特色社会主义法律体系。一年来，共审议法律案39件，通过其中24件，包括制定法律6件、修改法律14件、作出有关法律问题和重大问题的决定4件。三是依法行使监督职权，发挥人大监督在党和国家监督体系中的重要作用。共听取审议“一府一委两院”21个报告，检查5件法律实施情况，组织开展2次专题询问、9项专题调研，作出2项决议。四是加强和改进代表工作，支持和保障代表依法履职。提升代表议案建议工作质量，密切常委会同代表的联系，密切代表同人民群众的联系，提升代表服务保障工作水平。五是积极有效开展人大对外交往，主动服务国家外交大局。六是全面加强常委会自身建设，提高依法履职能力和水平。

在报告中，赵乐际指出，我们清醒地认识到，工作中还存在一些差距和不足。将自觉接受人民监督，虚心听取代表和各方面意见建议，不断加强和改进工作。

在报告中，赵乐际指出，2025年是“十四五”规划收官之年。全国人大常委会要在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深刻领悟“两个确立”的决定性意义，增强“四个意识”、坚定“四个自信”、做到“两个维护”，深入学习贯彻习近平法治思想、习近平总书记关于坚持和完善人民代表大会制度的重要思想，发展全过程人民民主，认真行使宪法法律赋予的立法权、监督权、决定权、任免权，稳中求进推动人大工作高质量发展，为以中国式现代化全面推进强国建设、民族复兴伟业作出新贡献。

赵乐际在报告中对今后一年的任务进行部署：履行宪法实施和监督的职责；高质量推进立法工作；围绕大局做好监督工作；充分发挥人大代表作用；加强人大对外交往；扎实推进“四个机关”建设。

最高人民法院院长张军在最高人民法院工作报告中指出，2024年，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，最高人民法院忠实履行宪法法律赋予的职责，各项工作取得新进展。最高人民法院收案 34898 件，结案 32539 件，同比分别增长 65.5%、82.2%。全国各级法院收案 4601.8 万件，结案 4541.9 万件。

在报告中，张军从五个方面回顾了 2024 年工作：一是以严格公正司法维护国家和社会稳定；二是以严格公正司法服务高质量发展；三是以严格公正司法保障民生福祉；四是以抓改革促管理强队伍保障严格公正司法；五是自觉接受监督。

张军在报告中表示，2025 年，人民法院要坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻习近平法治思想和总体国家安全观，坚持党中央集中统一领导这个最高政治原则，不断加强新时代审判工作，为高质量完成“十四五”规划目标任务、为实现“十五五”良好开局打牢基础提供有力司法服务。稳中求进，紧扣推进中国式现代化履职尽责；守正创新，健全公正司法体制机制；严管厚爱，锻造忠诚干净担当的新时代法院铁军。坚定信心、千字当头，充分发挥审判职能作用，为推进全面依法治国、建设更高水平社会主义法治国家，为以中国式现代化全面推进强国建设、民族复兴伟业作出新的更大贡献。

最高人民检察院检察长应勇在最高人民检察院工作报告中指出，2024 年，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，在全国人大及其常委会有力监督下，最高人民检察院为大局服务、为人民司法、为法治担当，各项检察工作取得新成效。全国检察机关共办理各类案件 409.96 万件，其中最高人民检察院办理 8980 件。

在报告中，应勇对 2024 年工作进行回顾：一是强化检察履职，促进更高水平平安中国建设；二是发挥检察职能，服务经济社会高质量发展；三是做实检察为民，保障民生福祉；四是加强检察监督，维护执法司法公正；五是自觉接受监督，确保检察权依法公正高效廉洁行使；六是加强自身建设，锻造忠诚干净担当的过硬检察队伍。

应勇在报告中指出，2025 年，全国检察机关要坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，积极融入进一步全面深化改革、推进中国式现代化进程，依法履行法律监督职责，持续推进习近平法治思想的检察实践。始终坚持党对检察工作的绝对领导，坚决维护国家安全和社会稳定，全力服务经济社会高质量发展，持续做实检察为民，着力提升法律监督质效，全面深化检察改革，持之以恒加强自身建设，努力为以中国式现代化全面推进强国建设、民族复兴伟业作出更大贡献。

会议应出席代表 2929 人，出席 2869 人，缺席 60 人，出席人数符合法定人数。

会议由大会主席团常务主席、执行主席李鸿忠主持。

大会执行主席马逢国、王君正、王炯、尹弘、刘宁、许勤、李邑飞、杨振武、沈晓明、陈刚、郑建闽、郝鹏、胡昌升、钟山、信长星、信春鹰、娄勤俭、徐麟、唐登杰、鹿心社、梁言顺、喻云林在主席台执行主席席就座。（新华社）

中方首例反歧视调查结果出炉：对加拿大加征关税！六大协会齐发声：坚决支持

3 月 8 日上午，中方公布对加拿大反歧视调查结果，并宣布将对加拿大采取加征关税措施。这意味着中国发起的首例反歧视调查结果出炉。

中国五矿化工进出口商会、中国汽车工业协会、中国机电产品进出口商会、中国有色金属工业协会、中国食品土畜进出口商会、中国钢铁工业协会等六大协会立即发

声，表示坚决支持商务部对加拿大反歧视调查裁定。

商务部新闻发言人表示，经调查，加拿大相关被调查措施构成歧视性限制，影响了正常贸易秩序，损害中国企业正当合法权益。中方决定根据《中华人民共和国对外贸易法》《中华人民共和国关税法》等法律规定，对自加进口部分商品加征关税。

“加方不顾中方多次反对和劝阻，未经调查，对自华进口的相关机动车辆、钢铁和铝等产品采取单边限制措施，破坏中加经贸关系，中方对此强烈不满，坚决反对。”商务部新闻发言人说。

中国有色金属工业协会 3 月 8 日表示，坚决支持中国对加拿大开展反歧视调查并采取反歧视措施。加拿大于 2024 年 10 月起对华部分铝产品加征 25% 附加关税，是不正当贸易措施，商务部依法作出的裁定和采取的反歧视措施，是以公正、合理的方式推动解决贸易争端，捍卫中国企业的合法权益。

中国机电产品进出口商会介绍，自去年 8 月以来，加方罔顾各方提醒与劝阻，执意决定对进口自中国的相关产品采取歧视性的单边限制措施，严重阻碍中加两国企业正常经贸合作。

中国汽车工业协会、中国食品土畜进出口商会、中国钢铁工业协会、中国五矿化工进出口商会也表示坚决支持反歧视调查结果和措施。

“中方敦促加方立即纠正错误做法，取消限制措施，消除不利影响。”商务部新闻发言人说。

此前，依据《中华人民共和国对外贸易法》相关规定，商务部于 2024 年 9 月 26 日正式就加对华相关限制性措施发起反歧视调查，这是中国发起的首例反歧视调查。（上海证券报微信公众号）

✚ 海关总署：今年前两个月我国货物贸易开局总体平稳

据海关统计，2025 年前两个月，我国货物贸易（下同）进出口总值 6.54 万亿元人民币，同比（下同）下降 1.2%（与去年同期相比，今年前两个月少了 2 个工作日，剔除不可比因素影响，进出口增长 1.7%）。其中，出口 3.88 万亿元，增长 3.4%；进口 2.66 万亿元，下降 7.3%。按美元计价，前两个月，我国进出口总值 9093.7 亿美元，下降 2.4%。其中，出口 5399.4 亿美元，增长 2.3%；进口 3694.3 亿美元，下降 8.4%。

2025 年前两个月我国进出口主要特点：

一、一般贸易进出口下降，加工贸易进出口增长

前两个月，我国一般贸易进出口 4.2 万亿元，下降 3.6%，占我外贸总值的 64.3%。其中，出口 2.55 万亿元，增长 2.5%；进口 1.65 万亿元，下降 11.7%。同期，加工贸易进出口 1.2 万亿元，增长 7.1%，占 18.3%。其中，出口 7529.6 亿元，增长 7.6%；进口 4461.8 亿元，增长 6.4%。

此外，我国以保税物流方式进出口 9113.1 亿元，增长 4%。其中，出口 3891.6 亿元，增长 13.6%；进口 5221.5 亿元，下降 2.2%。

二、对东盟、美国进出口增长，对欧盟、韩国进出口下降

前两个月，东盟为我第一大贸易伙伴，我与东盟贸易总值为 1.03 万亿元，增长 4%，占我外贸总值的 15.8%。其中，对东盟出口 6266.8 亿元，增长 6.8%；自东盟进口

4066.5 亿元，下降 0.2%。欧盟为我第二大贸易伙伴，我与欧盟贸易总值为 8333.4 亿元，下降 0.2%，占 12.7%。其中，对欧盟出口 5682.6 亿元，增长 1.8%；自欧盟进口 2650.8 亿元，下降 4.3%。美国为我第三大贸易伙伴，我与美国贸易总值为 7336.7 亿元，增长 3.5%，占 11.2%。其中，对美国出口 5431.3 亿元，增长 3.4%；自美国进口 1905.4 亿元，增长 3.8%。韩国为我第四大贸易伙伴，我与韩国贸易总值为 3355.1 亿元，下降 0.1%，占 5.1%。其中，对韩国出口 1480.1 亿元，下降 1.5%；自韩国进口 1875 亿元，增长 1%。

同期，我国对共建“一带一路”国家合计进出口 3.33 万亿元，下降 1%。其中，出口 1.87 万亿元，增长 2.4%；进口 1.46 万亿元，下降 5.1%。

三、民营企业进出口增长

前两个月，民营企业进出口 3.69 万亿元，增长 2%，占我外贸总值的 56.4%，比去年同期提升 1.8 个百分点。其中，出口 2.5 万亿元，增长 1.6%，占我出口总值的 64.2%；进口 1.19 万亿元，增长 2.7%，占我进口总值的 45%。同期，外商投资企业进出口 1.91 万亿元，下降 0.3%，占我外贸总值的 29.2%。其中，出口 1.08 万亿元，增长 6.9%；进口 8299.1 亿元，下降 8.3%。国有企业进出口 9250.4 亿元，下降 13.4%，占我外贸总值的 14.2%。其中，出口 3007.4 亿元，增长 6.6%；进口 6243 亿元，下降 20.6%。

四、机电产品占出口比重 6 成，其中自动数据处理设备及其零部件、集成电路和汽车出口增长

前两个月，我国出口机电产品 2.33 万亿元，增长 5.4%，占我出口总值的 60%。其中，自动数据处理设备及其零部件 2176.8 亿元，增长 11.7%；集成电路 1804.4 亿元，增长 13.2%；手机 1340.8 亿元，下降 2.2%；汽车 1160.2 亿元，增长 3.7%。同期，出口劳密产品 6081.3 亿元，下降 8.2%，占 15.7%。其中，服装及衣着附件 1557.4 亿元，下降 5.8%；纺织品 1525.5 亿元，下降 0.9%；塑料制品 1089.8 亿元，下降 7.3%。出口农产品 1094.4 亿元，增长 4.2%。

五、铁矿砂、原油和天然气进口量减少，煤、大豆进口量增加

前两个月，我国进口铁矿砂 1.91 亿吨，减少 8.4%，进口均价（下同）每吨 714.2 元，下跌 22.8%；原油 8385.4 万吨，减少 5%，每吨 3987.3 元，下跌 4.6%；煤 7611.9 万吨，增加 2.1%，每吨 612.8 元，下跌 19.3%；天然气 2031.1 万吨，减少 7.7%，每吨 3452.4 元，下跌 5.5%；大豆 1360.6 万吨，增加 4.4%，每吨 3328.9 元，下跌 17.4%；成品油 634.3 万吨，减少 16.2%，每吨 4361.6 元，上涨 2.6%。此外，进口初级形状的塑料 476.7 万吨，增加 2.9%，每吨 1.03 万元，上涨 0.1%；未锻轧铜及铜材 83.7 万吨，减少 7.2%，每吨 6.77 万元，上涨 9.5%。

同期，进口机电产品 1 万亿元，增长 3.2%。其中，集成电路 834.6 亿个，增加 6.3%，价值 4022.8 亿元，增长 3.9%；汽车 5.6 万辆，减少 45.8%，价值 216 亿元，下降 49.7%。（海关总署）

2 月末我国外储规模为 32272 亿美元 央行黄金储备连续第四个月增加

国家外汇管理局 3 月 7 日发布数据显示，截至 2025 年 2 月末，我国外汇储备规模为 32272 亿美元，较 1 月末上升 182 亿美元，升幅为 0.57%。

国家外汇管理局表示，2025 年 2 月，受主要经济体宏观政策和经济数据、主要央行货币政策预期等因素影响，美元指数下跌，全球金融资产价格涨跌互现。汇率折算

和资产价格变化等因素综合作用，当月外汇储备规模上升。我国经济基础稳、优势多、韧性强、潜能大，有利于外汇储备规模保持基本稳定。

央行官网同日更新数据显示，截至 2025 年 2 月末，我国央行黄金储备报 7361 万盎司，较此前一个月增加了 16 万盎司。这也是去年 11 月以来我国央行连续第四个月增持黄金储备。（上海证券报）

世界黄金协会：2025 年 1 月全球央行净购黄金 18 吨

3 月 7 日，记者从世界黄金协会获悉，2025 年 1 月，全球央行净购黄金 18 吨。在地缘政治风险日益严峻的背景下，持续的购金态势表明了黄金在官方外汇储备中的重要战略意义。

世界黄金协会分析人士介绍，新兴市场央行仍是净购黄金的主力军。放眼全球，1 月最大的黄金买家是乌兹别克斯坦中央银行，其次是中国人民银行与哈萨克斯坦国家银行。1 月的主要黄金卖家是俄罗斯中央银行和约旦中央银行，两家央行均售出 3 吨黄金。

据悉，央行购金决策将受到经济与地缘政治变化的双重影响。该协会发布的《2024 年全球黄金需求趋势报告》显示，局部冲突到全球经济博弈的转变强化了全球央行显著的净购金态势。各国央行在金价回调时增持黄金，而在金价上涨时少量售出，多为战术性操作。（上海证券报）

【行业要闻速递】

四部门联合开展数字乡村强农惠农富农专项行动

近日，中央网信办、农业农村部、商务部、中国人民银行联合印发《关于开展数字乡村强农惠农富农专项行动的通知》（以下简称《通知》），在浙江省、安徽省、福建省、山东省、河南省、重庆市、四川省、陕西省等 8 个重点省（市）部署开展数字乡村强农惠农富农专项行动。

《通知》要求，要以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的二十大和二十届二中、三中全会精神，坚持农业农村优先发展，坚持城乡融合发展，突出目标导向和问题导向，以学习运用“千万工程”经验为引领，以建立完善乡村振兴长效机制为目标，把增加农民收入作为中心任务，把农民是否真正受益作为衡量标准，充分发挥信息化赋能作用，千方百计推动农业增效益、农民增收、农村增活力，为推进乡村全面振兴提供强有力支撑。

《通知》明确了行动目标。通过 2 年左右时间，重点省（市）数字乡村建设取得突出进展。农业生产信息化水平进一步提升，乡村新产业新业态持续壮大，农村网络零售额稳步增长，城乡数字鸿沟加速弥合，基本公共服务更加均衡可及，乡村治理效能显著提高，农村集体经济和农民实现“双增收”，带动全国数字乡村发展迈上新台阶。重点省（市）结合所辖县（市、区）经济基础、资源禀赋、参与意愿等实际情况，确定纳入专项行动范围的县（市、区）比例。

《通知》部署了 6 项重点任务。一是大力推进智慧农业发展，包括积极打造智慧农业发展高地，加快 5G 与智能农机深度融合等内容。二是培育壮大新产业新业态，包括深化“数商兴农”，因地制宜发展乡村新业态，开展乡村旅游数字提升行动等内容。三是建强乡村数字基础设施，包括按需推进农村 5G 网络和千兆光网建设，完善农村寄递物流体系等内容。四是深化数字惠农便民服务，包括构建线上线下相结合的乡村信

息服务体系，深化实施金融科技赋能乡村振兴示范工程等内容。五是打造智慧乡村治理体系，包括推进涉农数据汇聚共享和开放开发，深化整治“指尖上的形式主义”，切实为基层减负赋能等内容。六是拓宽农民增收致富渠道，包括进一步完善联农带农机制，有效增加农民经营性收入，因地制宜发展新型农村集体经济等内容。

下一步，中央网信办将会同有关部门、重点省（市）建立完善工作机制，加强政策支持、人才保障、跟踪监测和宣传推广，营造各地互学互鉴、共促共进的良好氛围。（“网信中国”微信公众号）

✚ 全国政协委员、中航工业特级技术专家羊毅：我国迎来低空经济黄金机遇期

全国政协委员、中航工业特级技术专家、光电所研究员羊毅3月7日在全国政协十四届三次会议第二场“委员通道”集体采访活动上表示，我国已经迎来了低空经济黄金机遇期和产业腾飞期，低空经济迎风起势、展翅飞翔，将成为经济增长的新引擎，激活消费新业态，“空中之城”将不再是梦想。

“党的二十届三中全会提出要发展通用航空和低空经济，在众多政策助力下，低空经济发展空间广阔。”羊毅举例说，春节期间，“祥云”AS700载人飞艇在首个非遗中国年飞越千里，携手“村BA”助力乡村振兴。

政府工作报告提出，开展新技术新产品新场景大规模应用示范行动，推动商业航天、低空经济等新兴产业安全健康发展。

羊毅认为，当前发展低空经济，要从空域开放与管理、安全保障、技术创新和市场驱动等方面协同发力，推动应用规模化。2024年11月，中航工业联合7家央企集团组建了低空经济创新联合体，这将带动形成具有核心竞争力的低空装备技术体系和产业生态。（上海证券报）

✚ 农业农村部部长韩俊：我国农业无人机已超过20万架

农业农村部部长韩俊3月8日在十四届全国人大三次会议第二场“部长通道”上表示，我国农业科技创新整体已进入世界第一方阵，去年农业科技进步贡献率达到63%以上。农业是一个最古老的产业，是一个传统产业，各种现代科技都可以在农业上得到广泛应用。比如，我国农业无人机超过20万架，作业面积超过4亿亩，无人机可以打药、施肥、播种、运输、监测，一架无人机干活一天超过十几个人。

他说，解决吃饭问题根本出路在科技。现在，我国的农业科技上还有一些短板弱项和瓶颈制约，农业农村部会聚焦提升农业科技创新整体效果，加快核心技术攻关，推进以企业为主的产学研深度融合，大力培育农业科技领军企业，加快农业科技成果推广，实现高水平农业科技自立自强。（上海证券报）

✚ 国家能源局：鼓励农村有条件的地方建设公共充换电设施

国家能源局乡村振兴工作领导小组近日召开2025年第一次会议。会议提出，坚决扛牢推动乡村全面振兴的政治责任，巩固提升农村电力保障水平，鼓励有条件的地方建设公共充换电设施，扎实推动农村能源革命试点和“千乡万村驭风行动”“千家万户沐光行动”等工作，让农村切实享受到新能源发展带来的收益。（上海证券报）

✚ 生态环境部部长黄润秋：更好建立高水平生态环境保护体系

生态环境部部长黄润秋3月8日在十四届全国人大三次会议第二场“部长通道”

集中采访活动上表示，高质量发展和高水平保护是相互融合、彼此支撑、相互成就的关系，没有绿色低碳，就谈不上高质量发展。接下来，生态环境部将利用生态环境保护引领、优化、倒逼的作用，更好建立高水平保护体系，支撑我国经济社会绿色低碳高质量发展。

黄润秋介绍，近年来，生态环境部主要开展了四方面工作，包括持续推动生态环境分区管控、积极培育和发展绿色生产力、用市场机制推动减污降碳，以及守牢高质量发展的底线。（上海证券报）

【个股重要公告】

✚ 汇通能源：2024 年净利同比增 68.46% 拟 10 派 1.4 元

汇通能源（600605）2025 年 3 月 7 日晚间披露年报。公司 2024 年实现营业收入 136,522,804.15 元，同比增长 5.03%；实现归属于上市公司股东的净利润 95,102,554.02 元，同比增长 68.46%；基本每股收益 0.4610 元/股。公司 2024 年度利润分配预案为：拟以公司总股本为基数，每 10 股派发现金股利 1.4 元（含税）。

✚ 东鹏饮料：2024 年净利同比增 63.09% 拟 10 派 25 元

东鹏饮料（605499）2025 年 3 月 7 日晚间披露年报。公司 2024 年实现营业收入 158.39 亿元，同比增长 40.63%；归属上市公司股东的净利润 33.27 亿元，同比增长 63.09%；经营活动产生的现金流量净额 57.89 亿元，同比增长 76.44%；归属上市公司股东的净资产 76.88 亿元，同比增长 21.57%。公司 2024 年度利润分配预案为：拟以公司 2024 年度末股本总数 520,013,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 25 元（含税），共计分派现金红利 1,300,032,500 元。

✚ TCL 智家：2024 年度净利润同比增长 29.58%

TCL 智家（002668）2025 年 3 月 7 日晚间披露年报。公司 2024 年实现营业收入 18,360,802,831.59 元，同比增长 20.96%；实现归属于上市公司股东的净利润 1,019,246,632.25 元，同比增长 29.58%；基本每股收益 0.94 元/股。

✚ 聚飞光电：2024 年度净利润同比增长 47.26%

聚飞光电（300303）2025 年 3 月 7 日晚间披露业绩快报。2024 年度，公司实现营业总收入 30.53 亿元，比上年同期增长 21.54%；归属于上市公司股东的净利润、扣除非经常性损益的净利润分别 3.39 亿元、2.43 亿元，比上年同期增长 47.26%、43.15%。

报告期内，公司抢抓消费电子行业逐步复苏的机遇，不断推出应用于高端产品的 LED 新品。得益于 Mini LED 产品在显示终端占比快速提升，公司部分产品方案引领行业发展，成为客户的首选；随着新能源汽车的快速渗透，公司的车用显示产品已覆盖全球行业头部客户，同时近年推出的高性能车用照明 LED 产品进展顺利。

✚ 南网储能：2024 年度净利润同比增长 11.14%

南网储能（600995）2025 年 3 月 7 日晚间披露业绩快报。2024 年，公司实现营业收入 61.74 亿元，同比增加 9.67%；营业利润 18.79 亿元，同比增加 25.12%；利润总额 18.30 亿元，同比增加 22.60%；归属于上市公司股东的净利润 11.26 亿元，同比增加 11.14%；基本每股收益 0.35 元，同比增加 9.38%。业绩变动主要原因是调峰水电厂来水同比增加，发电量同比增加。

✚ 中科通达：筹划购买星和北海 100%股权 10 日起停牌

中科通达（688038）2025年3月7日晚间公告，公司正在筹划以发行股份及支付现金的方式购买深圳星和动力科技有限公司持有的星和动力（北海）科技有限公司（简称“星和北海”）100%股权并募集配套资金事项。本次交易预计构成重大资产重组。本次交易不会导致公司控股股东、实际控制人发生变更，不构成重组上市。公司股票将于2025年3月10日开市起停牌，预计停牌时间不超过5个交易日。

🚧 沪硅产业：拟收购三家子公司少数股权 10日起复牌

沪硅产业（688126）2025年3月7日晚间公告，公司拟通过发行股份及支付现金的方式购买新昇晶投46.7354%股权、新昇晶科49.1228%股权及新昇晶睿48.7805%股权，并向不超过35名特定投资者发行股份募集配套资金。截至目前，本次交易相关的审计、评估工作尚未完成，本次交易价格尚未确定。经初步预估，累计计算后，本次交易预计构成重大资产重组。

本次交易标的公司均为沪硅产业二期项目的实施主体，其中新昇晶投为持股平台，新昇晶科主要从事300mm半导体硅片切磨抛与外延相关业务，新昇晶睿主要从事300mm半导体硅片拉晶相关业务，新昇晶科和新昇晶睿现已建成自动化程度更高、生产效率更高的300mm半导体硅片产线。标的公司的主营业务均与上市公司主营业务相同。本次交易完成后，上市公司将通过直接持有和经由全资子公司上海新昇逐级持有的方式，合计持有标的公司100%的股权。公司表示，本次收购标的公司少数股权，为上市公司战略发展的延伸，有利于进一步对其进行管理整合、发挥协同效应、提升经营管理效率。公司股票将于2025年3月10日开市起复牌。

🚧 狮头股份：拟收购利珀科技切入机器视觉领域 10日起复牌

狮头股份（600539）2025年3月7日晚间公告，公司拟通过发行股份及支付现金方式，购买杭州利珀科技股份有限公司（以下简称“利珀科技”）100%股份，并向重庆益元企业管理有限公司、重庆益诚企业管理有限公司发行股份募集配套资金。截至目前，本次交易相关的审计、评估工作尚未完成，本次交易标的资产交易价格尚未确定，初步判断本次交易预计构成重大资产重组。

公司表示，利珀科技自成立以来一直致力于机器视觉相关技术产品的研发、生产与销售。本次交易完成后，上市公司将实现战略转型，切入到机器视觉领域，打造第二增长曲线，加快向新质生产力转型步伐，增加新的利润增长点，从而进一步提高上市公司持续盈利能力。公司股票将于2025年3月10日开市起复牌。

🚧 兴源环境：终止2023年度向特定对象发行股票事项

兴源环境（300266）2025年3月7日晚间公告，基于公司实际控制人、控股股东于2024年12月24日完成变更，综合考虑公司未来发展规划，公司决定终止2023年度向特定对象发行A股股票事项。公司实际控制人、控股股东将根据2024年11月5日披露的《合作备忘录》择机启动定增计划。

🚧 永安行：实控人筹划股份转让事宜或致公司控制权变更 10日起停牌

永安行（603776）2025年3月7日晚间公告，公司于2025年3月7日收到公司控股股东、实际控制人孙继胜的通知，孙继胜正在筹划公司股份转让事宜，该事项可能导致公司的控制权变更。公司股票、可转债债券以及可转债转股自2025年3月10日开市起停牌，预计停牌时间不超过2个交易日。

■公司评级说明：

- 买入 (Buy)：预期未来 6 个月内，股价表现强于沪深 300 指数 20%以上。
- 持有 (Hold)：预期未来 6 个月内，股价相对沪深 300 指数的变动幅度介于+5%~+20%。
- 中性 (Neutral)：预期未来 6 个月内，股价相对沪深 300 指数的变动幅度介于-5%~+5%。
- 卖出 (Sell)：预期未来 6 个月内，股价表现弱于沪深 300 指数 5%以上。

■行业评级说明：

- 强于大市：预期未来 6 个月内，行业涨幅强于沪深 300 指数 10%以上。
- 跟随大市：预期未来 6 个月内，行业涨幅相对沪深 300 指数的变动幅度介于-10%~+10%。
- 弱于大市：预期未来 6 个月内，行业涨幅弱于沪深 300 指数 10%以上。

■分析师声明：

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据，特此声明。

■本公司具备证券投资咨询业务资格的说明：

宏信证券有限责任公司（以下简称“本公司”）经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告，是证券投资咨询业务的一种基本形式，本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向本公司的客户发布。

■免责声明：

本报告仅供宏信证券有限责任公司（以下简称“本公司”）客户参考使用，本公司不因接收人收到本报告而视其为客户，如接收人并非本公司客户，请取消阅读并及时删除。报告中的信息来源于已公开的资料，本公司对信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，本公司及与本公司有关联的任何个人，均不会承担因阅读和使用本报告所造成的任何损失及其产生的法律责任。投资者应当自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。本报告的版权为本公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或者引用。